

## PERFIL DOS PARTICIPANTES

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	
TOTAL DE PARTICIPANTES	3.000
ATIVOS	
TOTAL	-
ATIVOS PATROCINADOS	-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	-
ASSISTIDOS	
TOTAL	2.974
- APOSENTADOS	2.036
- PENSIONISTAS	938
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	77A 3M
SUSPENSOS	
TOTAL	26
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 7.234
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 21.513

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I	
TOTAL DE PARTICIPANTES	11.532
ATIVOS	
TOTAL	7.414
- PATROCINADOS	6.120
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS	1.294
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	45A 1M
ASSISTIDOS	
TOTAL	4.085
- APOSENTADOS	3.765
- PENSIONISTAS	320
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	68A 5M
ASSISTIDOS POR TIPO	
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)	2.164
- SAQUE PROGRAMADO (SP)	1.871
- RMV + SP	50
SUSPENSOS	
TOTAL	33
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 6.308
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 25.768

## GLOSSÁRIO

### ATIVOS PATROCINADOS

EMPREGADO DE PATROCINADORA INSERIDO NO PLANO

### AUTOPATROCINADOS

EX-EMPREGADOS DA PATROCINADORA QUE OPTAM POR PERMANECER CONTRIBUINDO PARA O PLANO

### APOSENTADOS

PARTICIPANTE QUE JÁ SE ENCONTRA EM GOZO DE BENEFÍCIO DE PRESTAÇÃO CONTINUADA

### PENSIONISTAS

CÔNJUGES OU FILHOS QUE RECEBEM UM BENEFÍCIO EM FUNÇÃO DA MORTE DE PARTICIPANTE OU ASSISTIDO

### RENDA MENSAL VITALÍCIA

MODALIDADE EM QUE O BENEFÍCIO É CALCULADO ATUARIALMENTE EM FUNÇÃO DA IDADE, DO SEXO, DOS RECURSOS ACUMULADOS E TAXA DE JUROS, E SERÁ PAGO ENQUANTO O PARTICIPANTE VIVER.

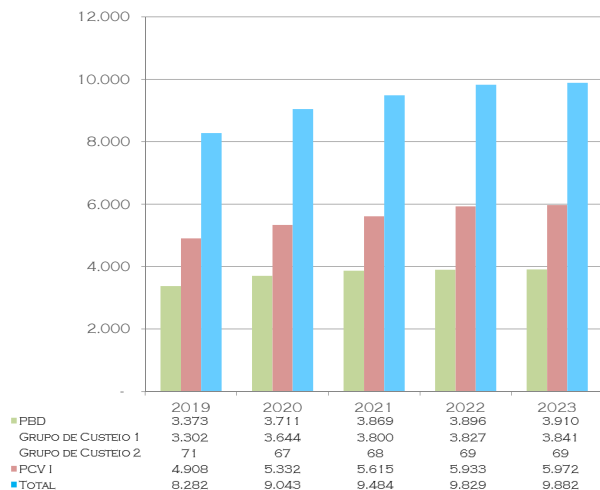
### SAQUE PROGRAMADO

MODALIDADE EM QUE O BENEFÍCIO É CALCULADO EM FUNÇÃO DO PERCENTUAL ESCOLHIDO PELO ASSISTIDO, APURADO SOBRE O SEU

## EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

EM FEVEREIRO/2023

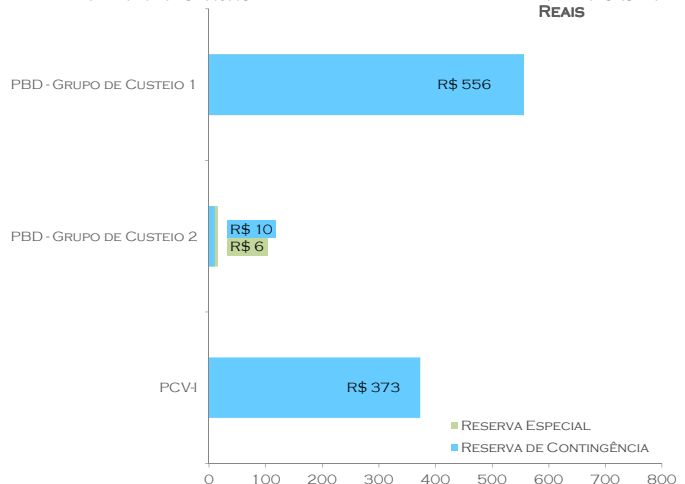
EM MILHÕES DE REAIS



## SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS

EM FEVEREIRO/2023

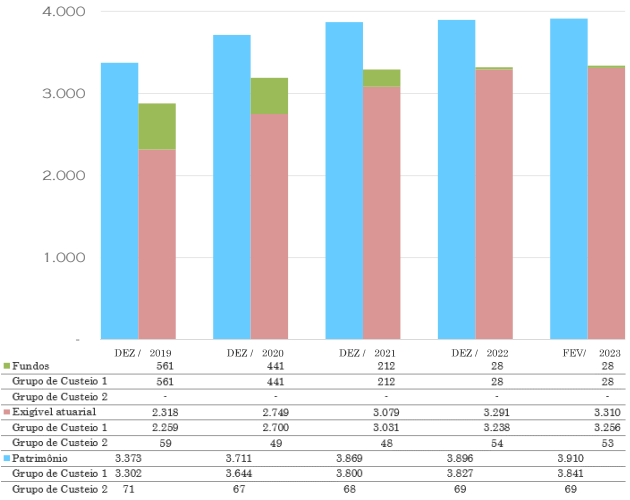
EM MILHÕES DE REAIS



EQUILÍBRIO DOS PLANOS

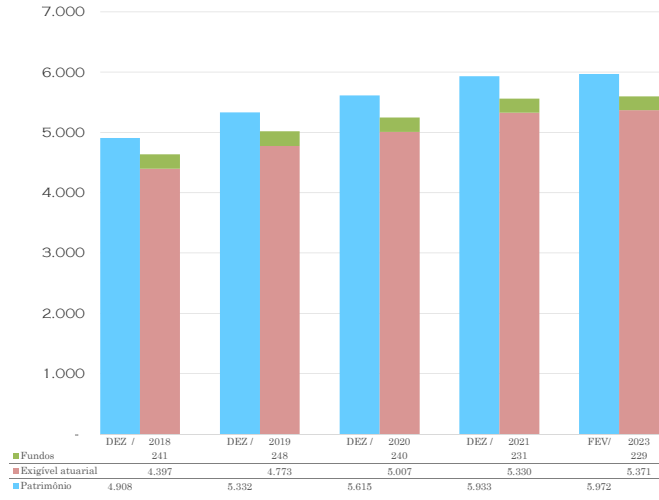
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

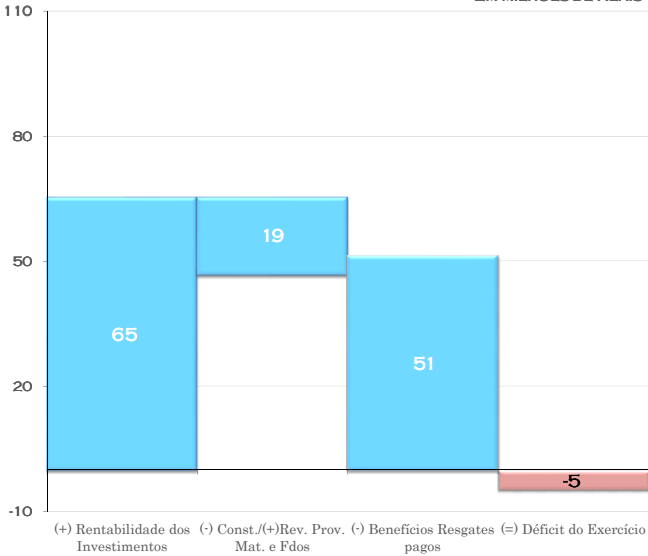
EM MILHÕES DE REAIS



FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

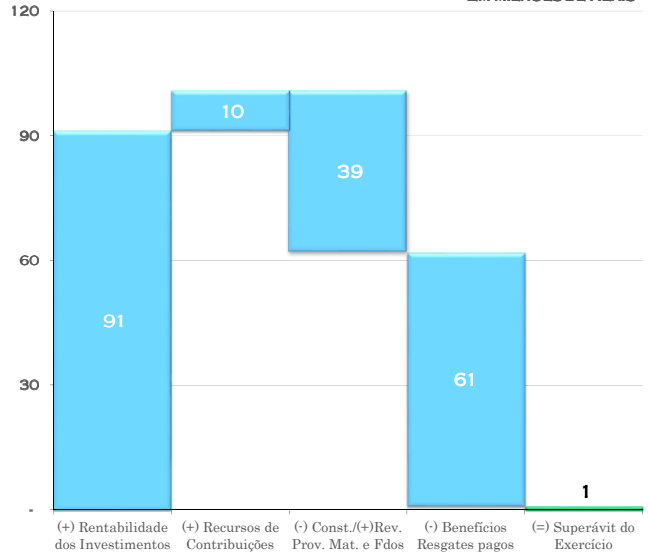
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

EM MILHÕES DE REAIS



A GESTÃO DE RECURSOS DA ENTIDADE ATENDE ÀS DIRETRIZES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2023, APROVADA PELO CONSELHO DELIBERATIVO DA TELOS, E À RESOLUÇÃO CMN 4.661 DE 25 DE MAIO DE 2018. APRESENTAMOS A SEGUIR A RENTABILIDADE DOS PLANOS POR SEGMENTO, PATRIMÔNIO E PERCENTUAL DE ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS:

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I - EM MILHÕES DE REAIS

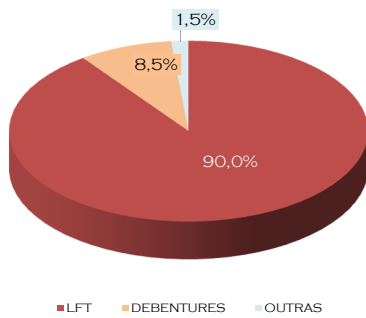
SEGMENTO	EM 31/12/2022	% ALOCADO	EM 28/02/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
<b>RENTA FIXA</b>	R\$ 5.631	94,9%	R\$ 5.683	95,1%	1,8%		
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	R\$ 239	4,0%	R\$ 228	3,8%	-4,5%		
<b>ESTRUTURADO</b>	R\$ 37	0,6%	R\$ 37	0,6%	0,1%		
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	R\$ 28	0,5%	R\$ 28	0,5%	2,2%		
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	R\$ 5.935	100,0%	R\$ 5.977	100,0%	1,5%		
<b>ATIVOS</b>							
<b>RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA</b>							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 646	10,9%	R\$ 656	11,0%	1,9%	100% CDI	92,00% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 568	9,6%	R\$ 583	9,7%	2,0%	100% CDI	97,33% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULTIMERCADO	R\$ 62	1,1%	R\$ 64	1,1%	1,7%	IPCA + 5%	IPCA+1,8%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 316	5,3%	R\$ 317	5,3%	2,0%	105% CDI	96,88% CDI
<b>RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA</b>							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 188	3,2%	R\$ 182	3,0%	-4,5%	IBOVESPA	IBOV-0,121%
<b>ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO</b>							
<b>RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA</b>							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 295	5,0%	R\$ 303	5,1%	30,10%	100% CDI	92,00% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 236	4,0%	R\$ 238	4,0%	23,58%	100% CDI	97,33% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULTIMERCADO	R\$ 36	0,6%	R\$ 37	0,6%	3,67%	IPCA + 5%	IPCA+1,8%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 57	1,0%	R\$ 62	1,0%	6,13%	105% CDI	96,88% CDI
<b>RENTA FIXA - GESTÃO INTERNA</b>							
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 275	4,6%	R\$ 275	4,6%	1,51%	IPCA + 5%	IPCA +0,87%
RENTA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 63	1,1%	R\$ 63	1,1%	6,27%	IPCA + 3,26%	IPCA +2,47%
<b>RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA</b>							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 31	0,5%	R\$ 29	0,5%	2,92%	IBOVESPA	IBOV-0,121%
<b>ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)</b>							
RENTA FIXA	R\$ 2.862	48,2%	R\$ 2.873	48,1%	1,8%	IPCA + 3,26%	IPCA +2,47%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 20	0,3%	R\$ 17	0,3%	-5,0%	IPCA + 3,26%	IPCA -33,53%
ESTRUTURADO	R\$ 37	0,6%	R\$ 37	0,6%	0,1%	IPCA + 3,26%	IPCA -7,62%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 28	0,5%	R\$ 28	0,5%	2,2%	IPCA + 3,26%	IPCA +5,12%
<b>CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO</b>							
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 215	3,6%	R\$ 212	3,6%	1,5%	IPCA + 5%	IPCA +0,87%

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

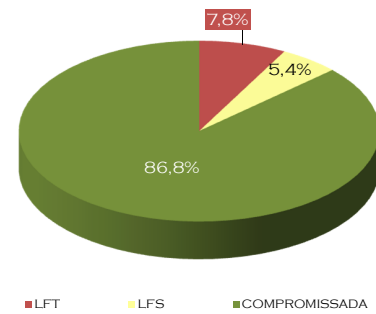
SEGMENTO	EM 31/12/2022	% ALOCADO	EM 28/02/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
<b>RENTA FIXA</b>	R\$ 3.580	92,5%	R\$ 3.602	92,3%	1,7%	IPCA + 3,32%	IPCA +2,15%
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	R\$ 45	1,2%	R\$ 17	0,4%	-4,7%	IPCA + 3,32%	IPCA -32,22%
<b>IMOBILIÁRIO</b>	R\$ 213	5,5%	R\$ 248	6,4%	1,9%	IPCA + 3,32%	IPCA +3,23%
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	R\$ 23	0,6%	R\$ 26	0,7%	0,1%	IPCA + 3,32%	IPCA -7,54%
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	R\$ 9	0,2%	R\$ 10	0,3%	2,2%	IPCA + 3,32%	IPCA +5,05%
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	R\$ 3.870	100,0%	R\$ 3.902	100,0%	1,7%	IPCA + 3,32%	IPCA +1,81%

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

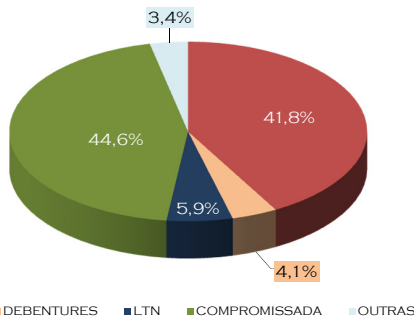
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I



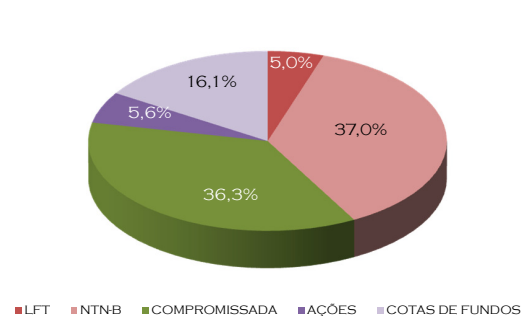
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II

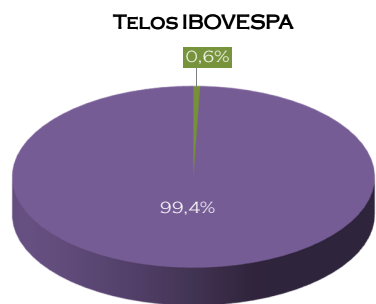


TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO

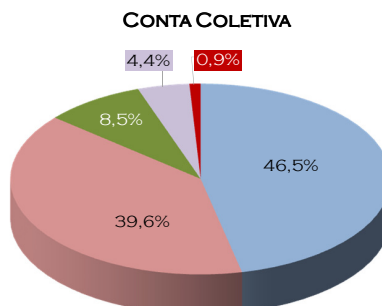


TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO

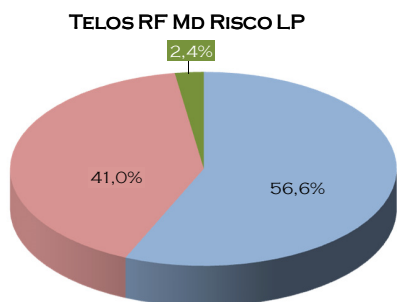




■ COMPROMISSADA ■ AÇÕES

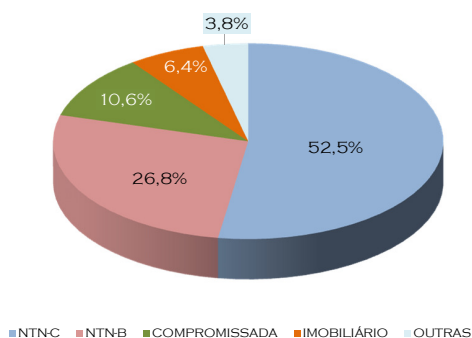


■ NTN-C ■ NTNB ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS ■ OP. PARTICIPANTES



■ NTN-C ■ NTNB ■ COMPROMISSADA

## COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PBD



■ NTN-C ■ NTNB ■ COMPROMISSADA ■ IMOBILIÁRIO ■ OUTRAS

## GLOSSÁRIO

### COMPROMISSADAS

AS OPERAÇÕES COMPROMISSADAS SÃO AS DE COMPRA OU DE VENDA DE UM TÍTULO PÚBLICO ("OPERAÇÃO DEIDA"), COM LIQUIDAÇÃO EM DETERMINADA DATA, CONCILIADAS COM O COMPROMISSO DE REVENDA OU DE RECOMPRA DO MESMO TÍTULO ("OPERAÇÃO DE VOLTA"), QUE CONSTITUI OPERAÇÃO COM LIQUIDAÇÃO EM DATA FUTURA. A OPERAÇÃO COMPROMISSADA PODE SER CONSIDERADA UMA ESPÉCIE DE EMPRÉSTIMO, TENDO COMO LASTRO (OU GARANTIA) UM TÍTULO PÚBLICO.

### LETRA DO TESOURO NACIONAL (LTN)

AS LETRAS DO TESOURO NACIONAL (LTN) SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DEFINIDA (TAXA FIXA) NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PRÉ-FIXADO, O INVESTIDOR SABE EXATAMENTE A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL (VALOR TOTAL INVESTIDO) E DOS JUROS É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO.

### LETRAS FINANCEIRAS SUBORDINADAS (LFS)

A LETRA FINANCEIRA SUBORDINADA (LFS) É UM TÍTULO DE RENDA FIXA EMITIDO POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS COM A FINALIDADE DE CAPTAR RECURSOS DE LONGO PRAZO, DADO QUE TEM VENCIMENTO SUPERIOR A DOIS ANOS, COM CLÁUSULA DE SUBORDINAÇÃO, QUE IMPEDEM O RESGATE ANTES DE CINCO ANOS. EM CONTRAPARTIDA, OFERECE AOS INVESTIDORES MELHOR RENTABILIDADE DO QUE OUTRAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS COM LIQUIDEZ DIÁRIA OU COM PRAZO INFERIOR DE VENCIMENTO.

### LETRA FINANCEIRA DO TESOURO (LFT)

AS LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO (LFT) SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DIÁRIA VINCULADA À TAXA DE JUROS BÁSICA DA ECONOMIA (TAXA MÉDIA DAS OPERAÇÕES DIÁRIAS COM TÍTULOS PÚBLICOS REGISTRADOS NO SISTEMA SELIC). POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL E DOS JUROS É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO.

### NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C (NTN-C)

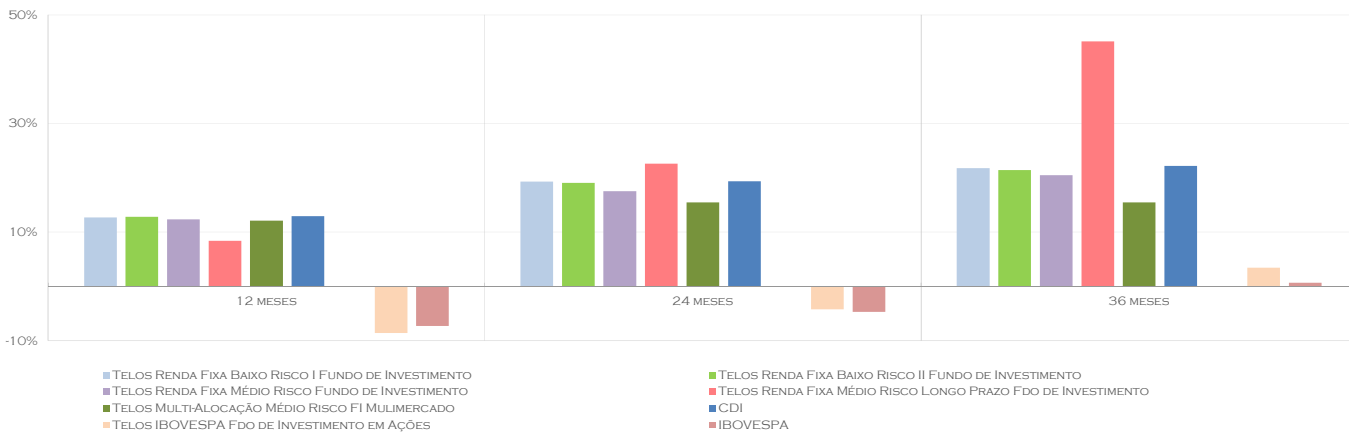
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IGP-M, ACRESCIDO DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO, PORÉM O PAGAMENTO DOS JUROS OCORRE EM FLUXOS PERIÓDICOS, SOB A FORMA DE CUPONS SEMESTRAIS.

### NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B)

AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IPCA, ACRESCIDO DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO, PORÉM O PAGAMENTO DOS JUROS OCORRE EM FLUXOS PERIÓDICOS, SOB A FORMA DE CUPONS SEMESTRAIS.

### NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE F (NTN-F)

AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE F SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DEFINIDA (TAXA FIXA) NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PRÉ-FIXADO, O INVESTIDOR SABE EXATAMENTE A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO, PORÉM O PAGAMENTO DOS JUROS OCORRE EM FLUXOS PERIÓDICOS, SOB A FORMA DE CUPONS SEMESTRAIS.

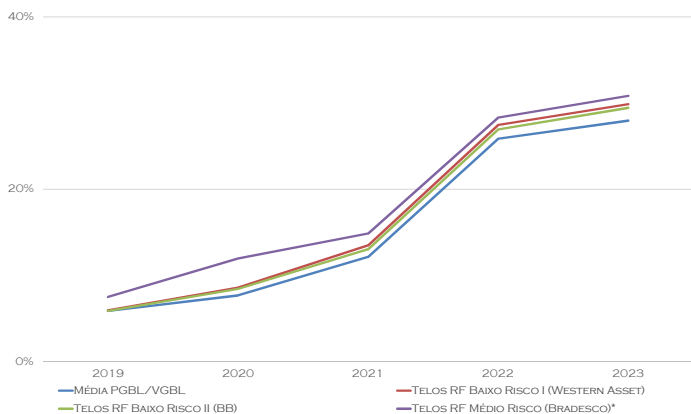


A GESTÃO DOS FUNDOS OFERECIDOS PELA TELOS AOS SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO É REALIZADA POR GESTORES TERCEIRIZADOS QUE TÊM METAS DE RENTABILIDADE/RISCO DEFINIDAS PELA TELOS. POR SE TRATAREM DE GESTÕES ATIVAS, EM DETERMINADAS OCASIÕES SEU DESEMPENHO PODE SER INFERIOR AO ÍNDICE DE REFERÊNCIA DOS FUNDOS. A TELOS MANTÉM O CONTATO ESTREITO COM SEUS GESTORES, PRINCIPALMENTE NOS PERÍODOS DE MAIORES INCERTEZAS NO MERCADO. PERIODICAMENTE É REALIZADO O PROCESSO DE AVALIAÇÃO DOS GESTORES.

APRESENTAMOS A SEGUIR O DESEMPENHO DOS FUNDOS DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL OFERECIDOS PELA TELOS COMPARADOS COM FUNDOS DE MERCADO (PGBL 'S) COM CARACTERÍSTICAS SIMILARES.

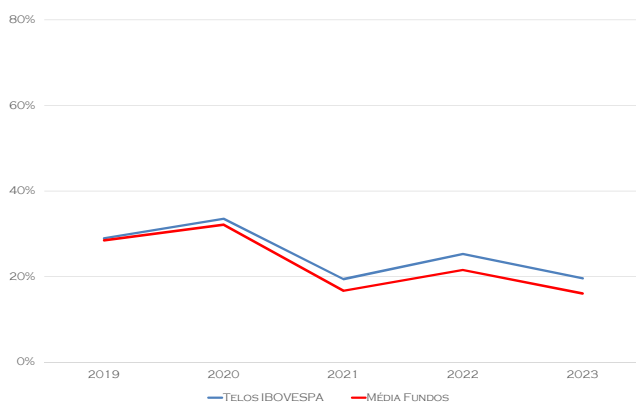
RESSALTAMOS QUE A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E LEMBRAMOS QUE OS FUNDOS, TANTO DE RENDA FIXA QUANTO DE RENDA VARIÁVEL, ESTÃO SUJEITO AOS RISCOS INERENTES ÀS APLICAÇÕES FINANCEIRAS E QUE VARIAM DE BAIXO ATÉ MUITO ALTO.

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA FIXA



\*até 31/10/2022 o gestor era a Western Asset

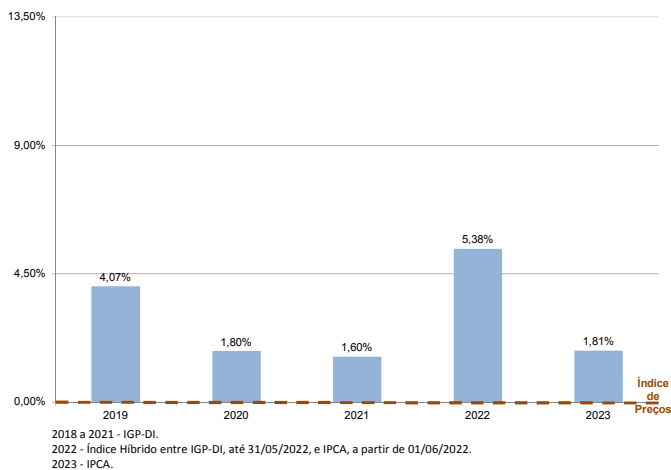
COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL



RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

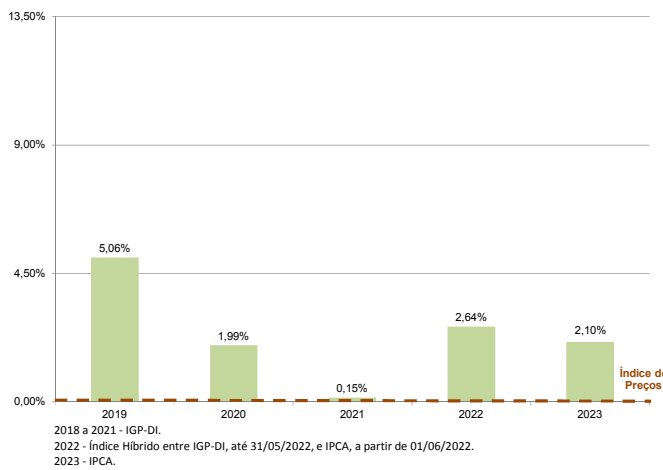
RETORNOS ACIMA DO ÍNDICE DE PREÇOS DE REAJUSTE DE BENEFÍCIOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



2018 a 2021 - IGP-DI.  
2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.  
2023 - IPCA.

CONTA COLETIVA - PCV-I



2018 a 2021 - IGP-DI.  
2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.  
2023 - IPCA.

**BALANÇO PATRIMONIAL (FEVEREIRO/2023)**

**ATIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS**

DESCRIÇÃO	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>77</b>	<b>1.366</b>	<b>16</b>		<b>1.458</b>
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>3.936.093</b>	<b>6.006.569</b>	<b>40.489</b>		<b>9.947.743</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	5.473	22.043	-		27.516
GESTÃO ADMINISTRATIVA	26.936	6.941	3.125		1.593
INVESTIMENTOS	3.903.684	5.977.585	37.364		9.918.633
ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	13	-	-		13
RENTA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.586.783	5.949.054	37.364		9.573.200
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	246.425	-	-		246.425
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	9.995	28.529	-		38.524
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	2	-		2
RECURSOS A RECEBER - PRECATÓRIOS	60.184	-	-		60.184
<b>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>538</b>		<b>538</b>
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.224</b>	<b>9.224</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.936.170</b>	<b>6.007.934</b>	<b>41.043</b>	<b>9.224</b>	<b>9.958.963</b>

**PASSIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS**

DESCRIÇÃO	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>(17.924)</b>	<b>(11.149)</b>	<b>(7.167)</b>		<b>(34.707)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(17.126)	(10.082)	-		(26.496)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(7.167)		(7.167)
INVESTIMENTOS	(798)	(1.067)	-		(1.044)
<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>(8.124)</b>	<b>(24.448)</b>	<b>-</b>		<b>(32.572)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(8.124)	(24.448)	-		(32.572)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	-		-
INVESTIMENTOS	-	-	-		-
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>(3.910.122)</b>	<b>(5.972.338)</b>	<b>(33.876)</b>		<b>(9.882.460)</b>
<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO</b>	<b>(3.881.842)</b>	<b>(5.743.533)</b>	<b>-</b>		<b>(9.625.375)</b>
<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>(3.309.691)</b>	<b>(5.370.575)</b>	<b>-</b>		<b>(8.680.266)</b>
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.309.691)	(3.556.879)	-		(6.866.570)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(1.813.696)	-		(1.813.696)
<b>EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>	<b>(572.151)</b>	<b>(372.958)</b>	<b>-</b>		<b>(945.109)</b>
RESULTADOS REALIZADOS	(572.151)	(372.958)	-		(945.109)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(572.151)	(372.958)	-		(945.109)
<b>FUNDOS</b>	<b>(28.280)</b>	<b>(228.805)</b>	<b>(33.876)</b>		<b>(257.085)</b>
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	(216.154)	-		(216.154)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(26.936)	(6.941)	(33.876)		(33.876)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.345)	(5.711)	-		(7.055)
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.224)</b>	<b>(9.224)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>(3.936.170)</b>	<b>(6.007.934)</b>	<b>(41.043)</b>	<b>(9.224)</b>	<b>(9.958.963)</b>

**GLOSSÁRIO**

**REALIZÁVEL  
GESTÃO PREVIDENCIAL**

É COMPOSTO BASICAMENTE PELO PRINCIPAL DA DÍVIDA DA PATROCINADORA COM O PLANO PCV-I E DEPÓSITOS JUDICIAIS RELATIVOS A AÇÕES JUDICIAIS DE NATUREZA PREVIDENCIÁRIA.

**REALIZÁVEL  
GESTÃO ADMINISTRATIVA**

NOS PLANOS REPRESENTA A PARTICIPAÇÃO NO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA ("PGA"), ELIMINADAS PARA FINS DE CONSOLIDAÇÃO EM CONTRAPARTIDA DO FUNDO ADMINISTRATIVO DO PGA. NO PGA REFERE-SE AO VALOR QUE A GESTÃO ADMINISTRATIVA TEM A RECEBER DA GESTÃO ASSISTENCIAL, PREVIDENCIAL E DE INVESTIMENTOS DOS PLANOS E AOS DEPÓSITOS JUDICIAIS REFERENTES AOS RECOLHIMENTOS DE PIS / COFINS NO PERÍODO DE MARÇO DE 2011 À DEZEMBRO DE 2014.

**REALIZÁVEL  
INVESTIMENTOS**

REFERE-SE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DOS PLANOS.

**EXIGÍVEL OPERACIONAL  
GESTÃO PREVIDENCIAL**

NESTE GRUPO ESTÃO REGISTRADAS, SUBSTANCIALMENTE, AS OBRIGAÇÕES SOBRE A FOLHA DE PAGAMENTO DE ASSISTIDOS.

**EXIGÍVEL OPERACIONAL  
GESTÃO ADMINISTRATIVA**

É COMPOSTA, PRINCIPALMENTE, PELAS OBRIGAÇÕES RELATIVAS A FOLHA DE PAGAMENTO DOS FUNCIONÁRIOS DA TELOS, PROVISÕES DE FÉRIAS, 13º SALÁRIO E FORNECEDORES.

**PATRIMÔNIO  
PROVISÕES MATEMÁTICAS**

AS PROVISÕES MATEMÁTICAS ESTÃO REGISTRADAS DE ACORDO COM OS CÁLCULOS ATUARIAIS E REPRESENTAM OS COMPROMISSOS DA FUNDAÇÃO COM SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS E SÃO DIVIDIDAS EM DOIS GRUPOS: BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E BENEFÍCIOS A CONCEDER.

**EXIGÍVEL CONTINGENCIAL**

REGISTRA AS INCERTEZAS RELACIONADAS AOS LITÍGIOS EM QUE OS PLANOS ENCONTRAM-SE ENVOLVIDOS COMO PÓLO PASSIVO.

**PATRIMÔNIO SOCIAL  
FUNDOS**

O OBJETIVO DOS FUNDOS É COBRIR EVENTUAIS OSCILAÇÕES E RISCOS DE PERDAS NOS PROGRAMAS PREVIDENCIÁRIOS E DE INVESTIMENTOS, BEM COMO REGISTRAR A PARCELA EQUIVALENTE À PARTICIPAÇÃO DE CADA PLANO NO PGA.

**PATRIMÔNIO SOCIAL  
EQUILÍBRIO TÉCNICO**

O SUPERÁVIT TÉCNICO É CONSTITUÍDO PELO EXCEDENTE PATRIMONIAL EM RELAÇÃO AOS COMPROMISSOS TOTAIS.

